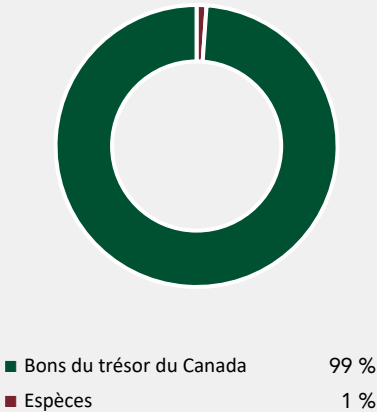


RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

43 208 988



L’aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l’aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre. Le Fonds détient actuellement moins de 25 placements.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d’investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d’autres documents d’information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l’Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

Bons du Trésor	Rendement	Échéance	% de l’actif net
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,6%	10 septembre 2025	11,42
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,6%	2 juillet 2025	10,78
Bons du Trésor du gouv. du Canada	3,1%	2 juillet 2025	8,26
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,8%	22 mai 2025	8,04
Bons du Trésor du gouv. du Canada	3,1%	9 avril 2025	8,02
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,8%	13 août 2025	7,99
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,9%	30 juillet 2025	7,82
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,9%	24 avril 2025	7,64
Bons du Trésor du gouv. du Canada	3,1%	22 mai 2025	5,94
Bons du Trésor du gouv. du Canada	3,4%	22 mai 2025	5,79
Bons du Trésor du gouv. du Canada	3,1%	22 mai 2025	5,25
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,8%	13 août 2025	5,02
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,7%	2 juillet 2025	3,21
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,7%	10 septembre 2025	1,67
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,7%	13 août 2025	1,37
Bons du Trésor du gouv. du Canada	3,4%	22 mai 2025	0,68
Bons du Trésor du gouv. du Canada	2,6%	10 septembre 2025	0,57

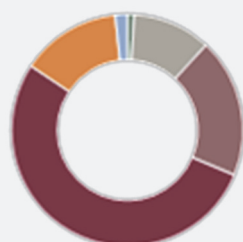
Fonds d'obligations canadien Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E

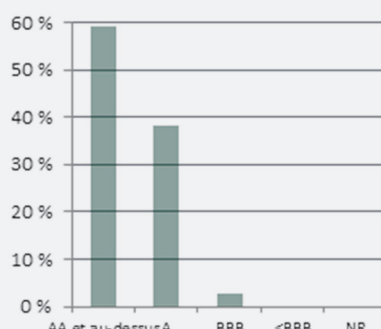
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE*



■ Titres adossés à des actifs / hypothécaires	2%
■ Émetteurs gouvernementaux étrangers ou liés à des gouvernements étrangers	1%
■ Sociétés étrangères	11%
■ Sociétés privées canadiennes	14%
■ Obligations de sociétés canadienne	53%
■ Émetteurs gouvernementaux canadiens ou émetteurs liés à un gouvernement canadien	20%

VENTILATION QUALITATIVE



VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

43 062 374 \$

*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Investissement	Coupon	Échéance	%
Canada Government Bond	0,50	2030-12-01	11,60
TD Canada Bank	4,51	2027-01-29	8,38
Hydro One	2,71	2050-02-28	6,03
New York Life Global	2,00	2028-04-17	5,38
Metropolitan Life Global	3,39	2030-04-09	5,33
407 International	7,12	2040-07-26	5,27
Enbridge Gas	3,51	2047-11-29	5,16
Province of British Columbia	2,20	2030-06-18	4,48
Canada Government Bond	2,75	2055-12-01	2,79
City of Ottawa Ontario	3,75	2034-10-02	2,53
Ornge issuer trust	3,60	2081-12-31	2,37
Great West Life	5,73	2034-06-11	2,32
Honda Canada Financial	5,05	2025-02-04	2,22
Royal Bank of Canada	1,65	2028-02-25	2,14
New Brunswick (F-M) Project	4,26	2026-12-21	2,13
BC Ferry Services	4,29	2044-04-28	2,09
CU	5,86	2049-03-30	2,03
Muskrat Falls/Labrador	2,61	2050-09-28	2,01
Toyota Canada	4,33	2028-01-24	1,67
First Nations Fin	4,96	2032-12-31	1,67
North Battleford Power	5,30	2033-02-16	1,60
Coastal Gaslink	5,15	2027-08-20	1,50
Cogeco Communication	3,65	2050-04-01	1,47
WTH Car Rental ULC (AVIS)	6,47	2027-11-30	1,40
Enbridge Gas	3,21	2050-09-29	1,34
Investissements totaux			52

Les 25 principaux placements composent **84,94 %** du Fonds.

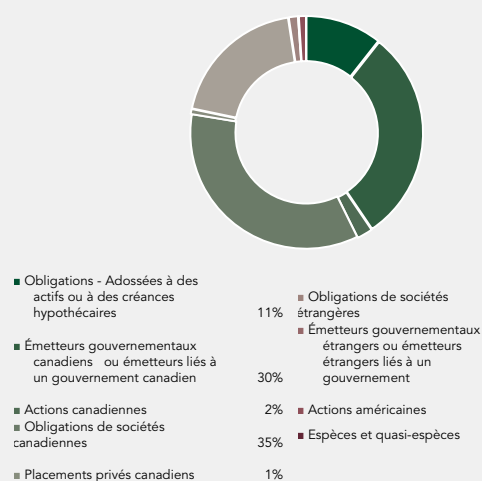
Fonds d'obligations de sociétés Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

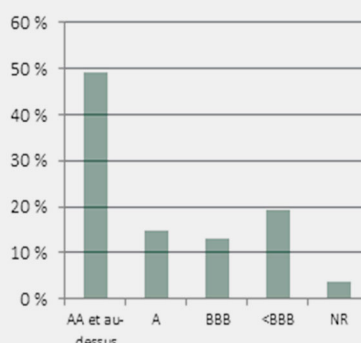
P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE*



VENTILATION QUALITATIVE



VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

170 800 383 \$

*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements – % de la valeur liquidative

Investissement	Coupon	Échéance	%
Canadian Government Bond	1,50	2031-12-01	19,86
Canadian Government Bond	0,50	2030-12-01	7,09
Air Canada	4,63	2029-08-15	5,68
Scotia Capital	3,70	2029-03-01	3,88
Bank of Nova Scotia Halifax	3,81	2028-11-15	3,56
TransCanada PipeLines	6,35	2067-05-15	2,90
Toronto-Dominion Bank	4,13	2033-01-09	2,85
Manulife Financial	4,10	2082-03-19	2,57
Canadian Government Bond	4,25	2026-12-01	2,20
Hertz	5,00	2029-01-01	2,17
Metropolitan Life Global	4,64	2027-04-01	2,17
Hertz	12,63	2029-07-15	2,09
Manulife Financial	3,38	2081-06-19	2,01
Toronto-Dominion Bank	4,48	2028-01-18	1,80
Sun Life Financial	3,60	2081-06-30	1,72
Avis Budget Car Rental	5,75	2027-06-15	1,57
Spirit Aerosystems	4,60	2028-06-01	1,56
Natwest Group	7,47	2026-11-10	1,45
Mcap	4,04	2028-02-01	1,37
Latam Airlines Group	13,38	2029-10-15	1,36
Toronto-Dominion Bank	3,60	2081-10-31	1,36
New York Life Global	6,28	2026-06-30	1,28
Royal Bank CDA	4,20	2027-02-24	1,27
Royal Bank CDA	4,26	2026-12-21	1,26
Air Canada	4,00	2025-07-01	1,18
Investissements totaux			70

Les 25 principaux placements composent 76,23 % du Fonds.

Fonds équilibré canadien Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E

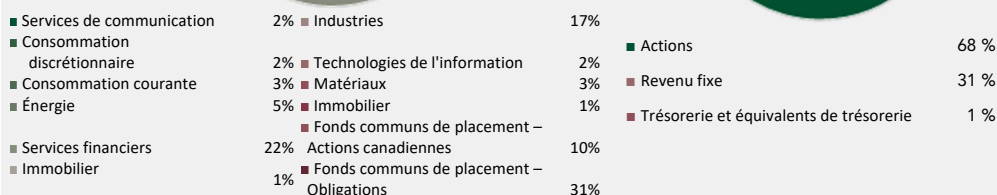
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

SECTEUR D' ACTIONS*

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE*

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

27 915 324 \$



*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre. Le prospectus et les autres informations reliées aux fonds de placement afférents sont disponibles sur Internet à l'adresse www.sedar.com.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Fonds d'obligations canadien Pembroke	18,82
Fonds d'obligations de Sociétés Pembroke	12,30
Fonds de sociétés canadiennes toutes capitalisations Pembroke	10,28
Alaris Equity Partners	2,78
Dexterra Group	2,59
Calian Group	2,39
Secure Waste Infrastructure	2,20
Stingray Group	2,13
Watsco	2,12
AGF Management	2,05
Russel Metals	2,05
Jamieson Wellness	1,91
Topaz Energy	1,90
IA Financial	1,88
EQB	1,83
TMX Group	1,79
Intact Financial	1,75
Element Fleet	1,69
Fairfax	1,59
Main Street Capital	1,56
Mullen Group	1,54
Guardian Capital Group	1,53
Champion Iron	1,52
National Bank Canada	1,44
Information Services	1,40
Investissements totaux	41

Les 25 principaux placements composent **83,05 %** du Fonds.

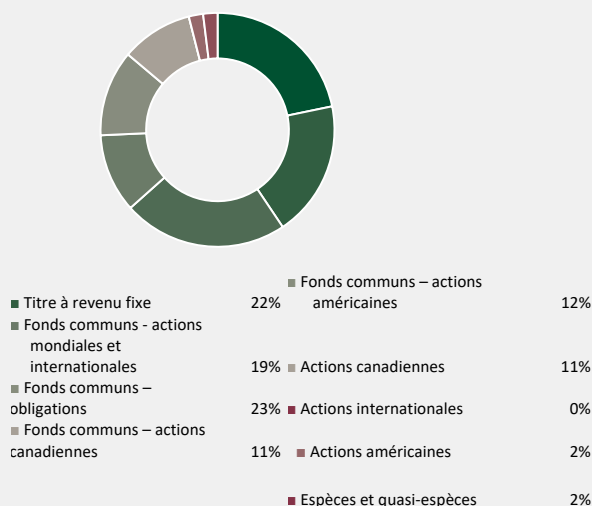
Fonds équilibré mondial Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE*



*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

1 000 000 000

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre. Le prospectus et les autres informations reliées aux fonds de placement afférents sont disponibles sur Internet à l'adresse www.sedar.com.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Fonds d'obligations canadien Pembroke	13,98
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	11,93
Fonds d'Obligations de Sociétés Pembroke	9,27
Fonds de croissance américain Pembroke	8,45
iShares Core S&P 500 ETF	8,29
Fonds de croissance international Pembroke	6,78
Fonds de sociétés canadiennes toutes capitalisations Pembroke	5,04
Fonds de croissance canadien Pembroke	4,96
iShares Gold Bullion ETF	4,65
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,62
Fonds concentré Pembroke	3,22
iShares Core MSCI EAFE FNB	2,28
iShares	1,77
Fonds de dividendes et de croissance Pembroke	0,64
Alaris Equity Partners	0,48
Dexterra Group	0,47
Calian Group	0,46
IA Financial	0,45
Secure Waste	0,42
Element Fleet Management	0,41
Stingray Group	0,40
Watsco	0,40
AGF Management	0,39
Russel Metals	0,39
Topaz Energy	0,36
Investissements totaux	90

Les 25 principaux placements composent 90,52 %

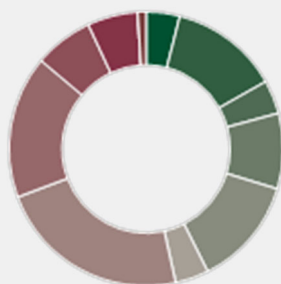
Fonds de croissance Canadien Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

SECTEURS BOURSISERS*



■ Services de communication	4%	■ Produits industriels	23%
■ Consommation discrétionnaire	13%	■ Technologie de l'information	17%
■ Consommation courante	4%	■ Matières	7%
■ Énergie	9%	■ Immobilier	6%
■ Services financiers	13%	■ Services publics	0%
■ Soins de santé	4%	■ Trésorerie et équivalents de trésorerie	1%

*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

244 074 852 \$

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Tecsys	5,64
MDA Space	5,00
Black Diamond	4,46
Jamieson Wellness	3,93
Mainstreet Equity	3,93
Advantage Energy	3,59
EQB	3,54
Calian Group	3,53
VitalHub	3,50
Boyd Group	3,29
Terravest Industries	3,19
Imax	3,17
Kinaxis	3,16
Pet Valu Holdings	3,03
5N Plus	3,03
Guardian Capital Group	2,85
D2L	2,61
Hammond Power Solution	2,60
Pollard Banknote	2,47
Goeasy	2,46
Aritzia	2,45
Evertz Tech	2,40
Altus Group	2,30
Richelieu Hardware	2,29
Mattr Corp	2,29
Investissements totaux	39

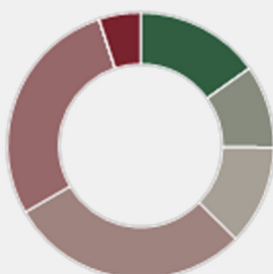
Les 25 principaux placements composent **80,73 %** du Fonds.

Fonds de croissance américain Pembroke Inc. P E M B R O K E

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

SECTEURS BOURSIS *



Services de communication	0 %	Produits industriels	29 %
Consommation discrétionnaire	15 %	Technologie de l'information	28 %
Consommation courante	0 %	Matières	0 %
Énergie	0 %	Immobilier	0 %
Services financiers	10 %	Services publics	0 %
Soins de santé	12 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 %

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

192 341 404 \$

*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Globus Medical	5,89
Celebrite	5,24
Installed Building Products	4,17
Ryan Specialty Holdings	4,06
Core & Main	3,81
Dorman Products	3,80
Pure Storage	3,54
Siteone Landscape Supply	3,50
Aaon	3,49
Monolithic Power	3,45
Axos Financial	3,37
Vertex	3,35
Trex Co	3,07
Federal Signal	2,93
Ncino	2,83
Stevanato Group	2,71
CRA International	2,57
Ollies Bargain	2,55
Manhattan Assocs	2,42
Q2 Holdings	2,39
Bio Techne	2,16
Chewy	2,12
Resideo Technologies	2,07
KBR	2,07
Bowman Consulting	1,92
Investissements totaux	36

Les 25 principaux placements composent **79,49 %** du Fonds.

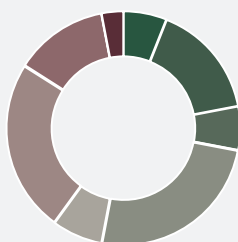
Fonds de croissance international Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

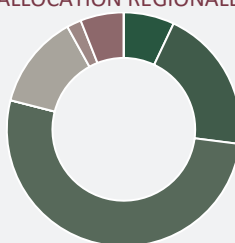
P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

SECTEURS BOURSISERS*



ALLOCATION RÉGIONALE*



VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

141 511 602 \$

*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke Ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

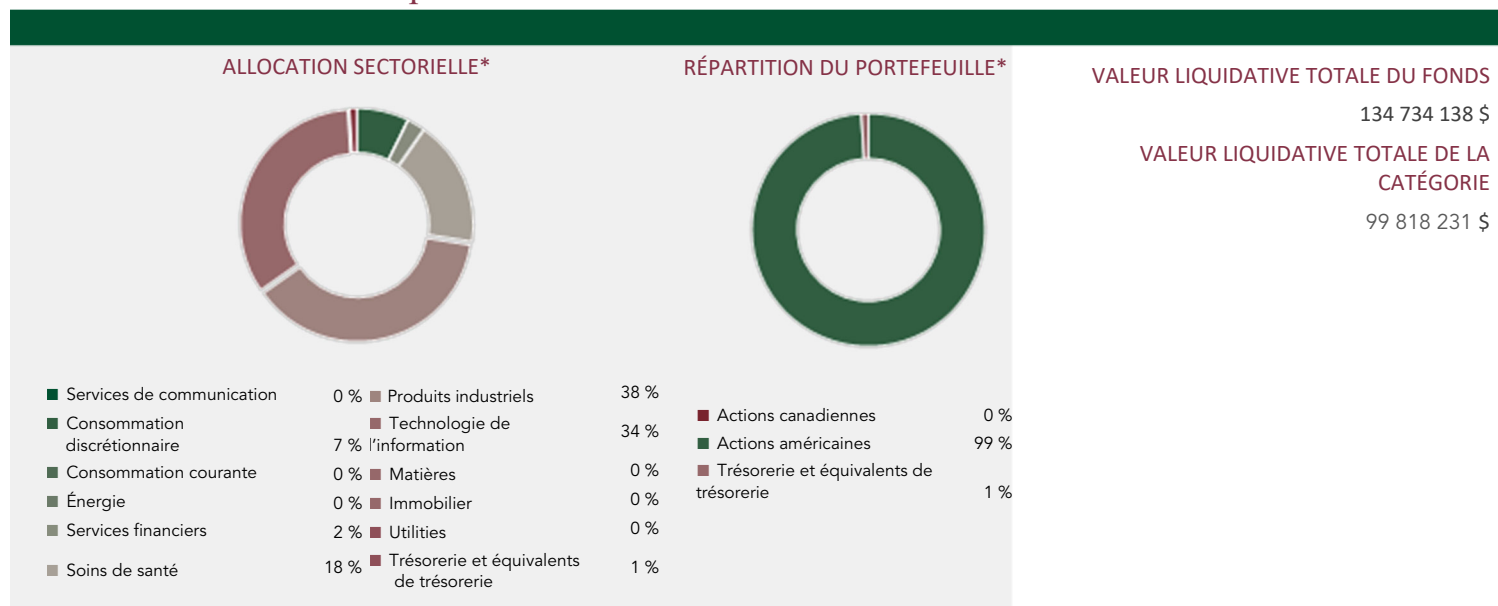
Rakuten Bank	3,45
Gjensidige Forsikring	3,19
Dassault Aviation	2,67
BayCurrent Consulting	1,93
Hemnet Group	1,88
Pro Medicus	1,73
SBI Sumishin Net Bank	1,64
CTS Eventim	1,58
Lagercrantz Group	1,50
Brunello Cucinelli	1,48
Flatexdegiro	1,47
Beazley	1,47
Japan Elevator Services	1,46
Giant Biogene Holding	1,37
Trustpilot Group	1,31
Obic Business	1,28
Kardex Holding	1,22
D'Ieteren Group	1,21
Mildef Group	1,20
Rotork	1,19
Outsurance Group	1,17
Kfin Technologies	1,15
Azimut Holding	1,13
Fukuoka Financial	1,13
Volution Group	1,12
Investissements totaux	116

Les 25 principaux placements composent **39,92 %** du Fonds.

Fonds concentré Pembroke - parts de catégorie A

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT



*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25* Principaux Placements - % de la valeur liquidative

*(Veuillez noter que le fonds détient un total de 20 placements)

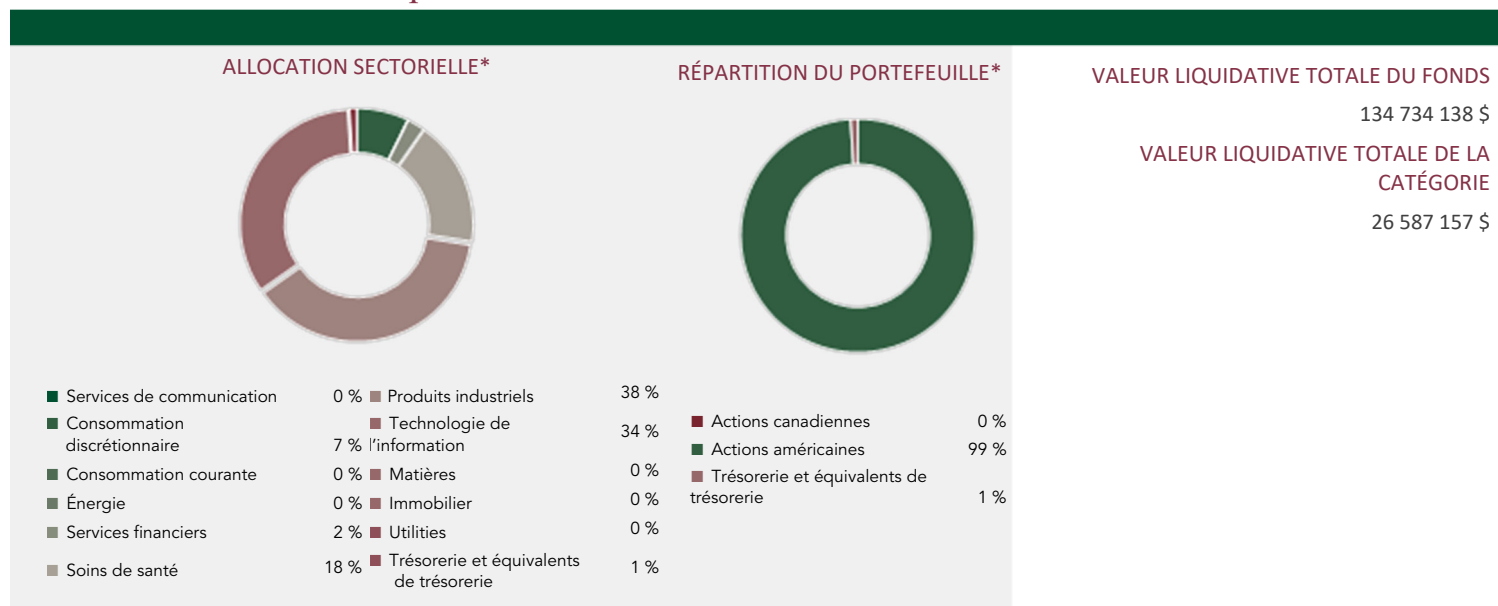
Core & Main	8,77
Globus Medical	7,77
Cellebrite	7,32
Installed Building Products	7,23
Siteone Landscape	6,86
Federal Signal	6,68
Monolithic Power	6,32
AAON	5,99
Vertex	5,60
Pure Storage	5,43
Stevanato Group	4,21
Ncino	3,94
Trex	3,92
Bio-Techne	3,50
Q2 Holdings	3,16
Watsco	3,05
Hagerty	2,43
Resideo Technologies	2,43
Bruker	2,25
Couchbase	1,89
Investissements totaux	20

Les 25 principaux placements composent **98,74 %** du Fonds.

Fonds concentré Pembroke - parts de catégorie F

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT



*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25* Principaux Placements - % de la valeur liquidative

*(Veuillez noter que le fonds détient un total de 20 placements)

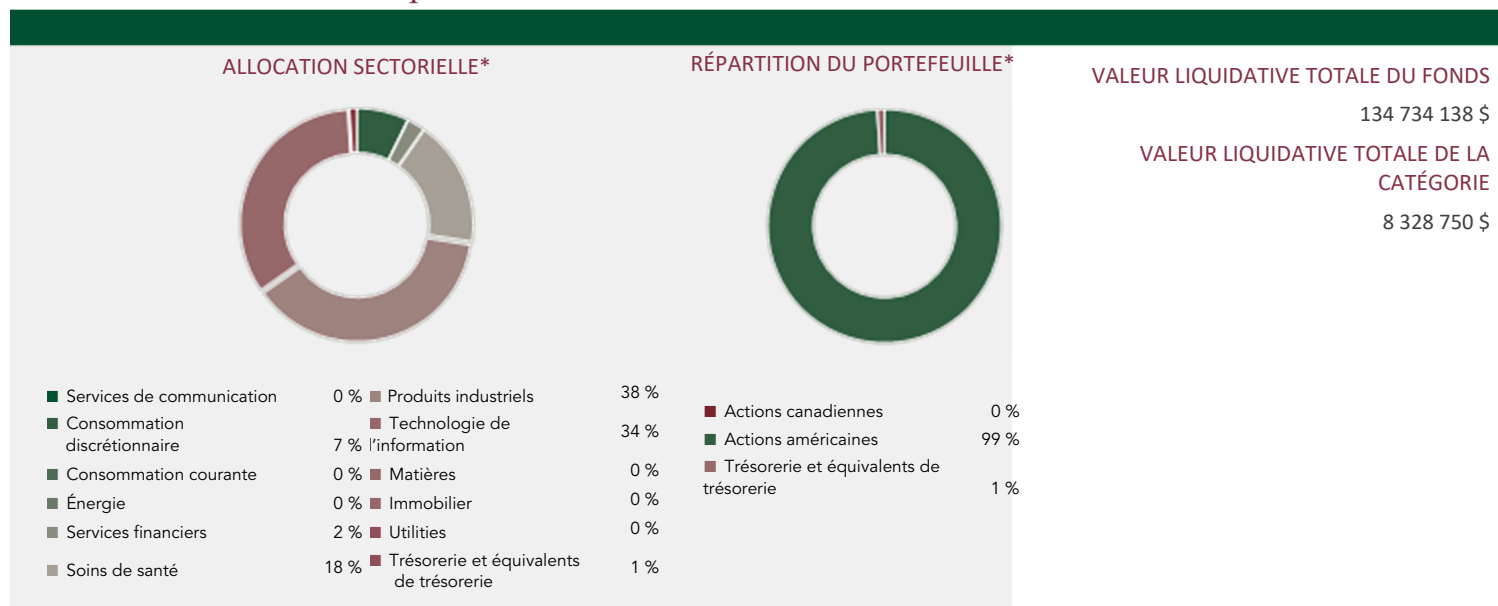
Core & Main	8,77
Globus Medical	7,77
Cellebrite	7,32
Installed Building Products	7,23
Siteone Landscape	6,86
Federal Signal	6,68
Monolithic Power	6,32
AAON	5,99
Vertex	5,60
Pure Storage	5,43
Stevanato Group	4,21
Ncino	3,94
Trex	3,92
Bio-Techne	3,50
Q2 Holdings	3,16
Watsco	3,05
Hagerty	2,43
Resideo Technologies	2,43
Bruker	2,25
Couchbase	1,89
Investissements totaux	20

Les 25 principaux placements composent **98,74 %** du Fonds.

Fonds concentré Pembroke - parts de catégorie I

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E
GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT



*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25* Principaux Placements - % de la valeur liquidative

*(Veuillez noter que le fonds détient un total de 20 placements)

Core & Main	8,77
Globus Medical	7,77
Cellebrite	7,32
Installed Building Products	7,23
Siteone Landscape	6,86
Federal Signal	6,68
Monolithic Power	6,32
AAON	5,99
Vertex	5,60
Pure Storage	5,43
Stevanato Group	4,21
Ncino	3,94
Trex	3,92
Bio-Techne	3,50
Q2 Holdings	3,16
Watsco	3,05
Hagerty	2,43
Resideo Technologies	2,43
Bruker	2,25
Couchbase	1,89
Investissements totaux	20

Les 25 principaux placements composent **98,74 %** du Fonds.

Fonds de sociétés canadiennes toutes capitalisations

Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT

ALLOCATION SECTORIELLE*



Services de communication	0 %	Produits industriels	26 %
Consommation discrétionnaire	5 %	Technologie de l'information	17 %
Consommation courante	4 %	Matières	12 %
Énergie	8 %	Immobilier	4 %
Services financiers	19 %	Utilités	0 %
Soins de santé	0 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 %

VALEUR LIQUIDATIVE TOTALE DU FONDS

49 182 782 \$

*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Atkinsrealis Group	5,00
Boyd Group Services	4,84
MDA Space	4,70
CGI	4,48
Secure Waste Infrastructure	4,23
Kinaxis	4,13
Agnico Eagle Mines	3,82
Element Fleet Management	3,82
Constellation Software	3,82
Alimentation Couche-Tard	3,40
Firstservice	3,17
Fairfax Financial Holdings	3,13
Intact Financial	3,10
Royal Bank of Canada	3,10
Canadian National Railway	3,04
EQB	3,03
Alamos Gold	3,03
TMX Group	2,95
Wheaton Precious Metals	2,93
Aritzia	2,78
Shopify	2,72
CAE	2,57
National Bank	2,15
Gildan Activewear	2,06
Stella Jones	1,84
Investissements totaux	34

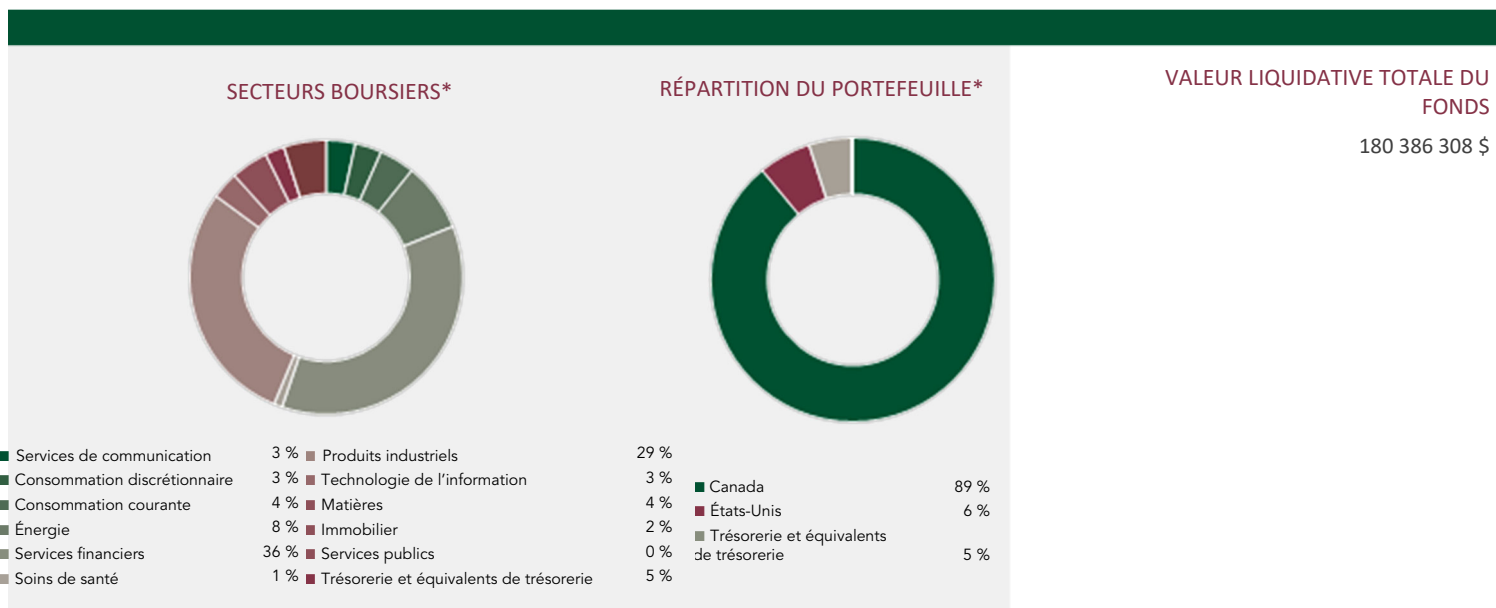
Les 25 principaux placements composent **83,84 %** du Fonds.

Fonds de dividendes et de croissance Pembroke

Présentation trimestrielle du portefeuille – 31 mars 2025

P E M B R O K E

GESTION PRIVÉE DE PLACEMENT



*Les pourcentages peuvent ne pas correspondre à 100% en raison de l'arrondissement

L'aperçu du portefeuille

Les 25 principales positions et l'aperçu du portefeuille peuvent changer en raison des transactions continues aux portefeuilles des fonds de placement. Cette liste est mise à jour sur une base trimestrielle, 60 jours après la fin du trimestre.

Des commissions, des frais et des dépenses de gestion peuvent être associés à des investissements dans des fonds communs. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux historiques actualisés comprenant les changements dans les valeurs unitaires et le réinvestissement de toutes les distributions; ils ne tiennent pas compte des frais de vente ou des impôts payables par tout détenteur de titres qui aurait à son compte des rendements réduits. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés ne sont pas susceptibles de se répéter.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Gestion privée de placement Pembroke ltée ou avec votre conseiller. Ces documents et l'Aperçu du Fonds constituent les documents légaux.

25 Principaux Placements - % de la valeur liquidative

Alaris Equity	4,31
Dexterra Group	4,05
Calian Group	3,97
IA Financial	3,93
Secure Waste	3,59
Watsco	3,51
Stingray Group	3,46
Element Fleet Management	3,44
AGF Management	3,39
Russel Metals	3,36
Jamieson Wellness	3,13
Topaz Energy	3,07
Intact Financial	3,07
EQB	2,97
TMX Group	2,94
Fairfax Financial	2,61
Main Street Capital	2,55
Champion Iron	2,52
Mullen Group	2,49
Guardian Capital Group	2,45
Goeasy	2,30
Information Services	2,29
Evertz Tech	2,18
National Bank	2,17
Badger Infrastructure	2,12
Alaris Equity	38

Les 25 principaux placements composent **75,86 %** du Fonds.